

NOTA EDITORIAL

EL COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA CON CHINA

I. INTRODUCCIÓN

Tras la crisis internacional que se profundizó en septiembre de 2008 y llevó a fuertes caídas del producto en el último trimestre de ese año y el primer semestre de 2009, los países emergentes han venido liderando la recuperación de la economía mundial. Entre todas estas economías es importante destacar el crecimiento económico de China, país que durante las últimas décadas ha mostrado una dinámica de crecimiento alto y sostenido. Para el año 2009, y favorecido por su estímulo estatal, la variación del PIB de China fue 9,1%, el cual contrasta con la contracción mundial de 0,6%. En 2010 hasta septiembre el incremento de su producción continuó registrando tasas cercanas a los dos dígitos, ubicándose en un rango entre 9,6% y 11,9%.

El proceso acelerado de industrialización y urbanización en China ha estimulado no sólo su oferta de productos transables sino también un aumento

significativo en la demanda y la evolución de los precios internacionales de las materias primas. De esta forma, el mercado chino se ha consolidado como uno de los mayores exportadores e importadores mundiales y lugar esencial para los negocios internacionales. Según cifras del Fondo Monetario Internacional, la participación de las exportaciones chinas en el total mundial se elevó de 2,8% en los años noventa a 5,7% en la primera parte de la presente década y al 10% en los dos últimos años. Una tendencia similar presenta la evolución de sus importaciones, las cuales entre enero de 2009 y junio de 2010 representaron cerca del 8,3% de las compras mundiales, participación que se ha incrementado a lo largo del tiempo (2,4% en la pasada década y 5,2% entre 2000-2005).

Los resultados del comercio exterior chino en lo corrido de 2010 hasta septiembre indican que el valor de sus importaciones ascendió a US\$1.013 miles de millones (mm) de dólares corrientes y crecieron a una tasa anual de 43%. Por su parte, China vendió al resto del mundo mercancías por un valor de US\$1.202 mm, superando a Alemania como principal exportador del mundo, y en lo corrido de este año hasta septiembre su valor fue de US\$1.135 mm, monto que representó un crecimiento anual del 34%. Esta expansión del comercio exterior del país asiático en los últimos años ha sido impulsada especialmente por la transformación y renovación de su estructura productiva, su mayor integración al mercado internacional y relocalización de inversiones extranjeras directas hacia dicho país, así como la creciente confianza en tal mercado.

Debido a la relevancia de la economía china en el comportamiento del comercio mundial, esta Nota presenta un breve repaso de la evolución reciente del comercio exterior de bienes de Colombia con dicho mercado, destacando la importancia que ha adquirido este intercambio comercial en la dinámica exportadora e importadora del país.

II. COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA CON CHINA

En general, los países exportadores de materias primas han mejorado sus términos de intercambio como resultado de los mayores precios internacionales de estos productos, dinámica que ha sido impulsada en parte por el crecimiento económico chino y su mayor demanda externa. En el caso de América Latina su comercio global con el país asiático se ha multiplicado alrededor de doce veces en la última década, beneficiándose especialmente las economías de la región que exportan materias primas.

El Gráfico 1, panel A, muestra la progresión del mercado chino como destino de las exportaciones latinoamericanas, sobresaliendo los casos de Chile, Brasil y Perú, que despacharon a este mercado principalmente minerales de cobre y sus manufacturas, pasta química de madera, cobre, plomo, cinc y desechos de pescado. En el caso de Colombia, que despacha principalmente productos básicos, China también ha aumentado como destino de sus ventas externas aunque en niveles aún bajos. En cuanto a la diversificación de los productos vendidos al país asiático, Chile, Colombia y Brasil presentan la mayor concentración en algunos bienes. Tendencia similar se observa en la evolución de las importaciones de productos chinos por parte del grupo de países mencionados (Gráfico 1, panel B). Sobresalen los casos de Brasil, México, Colombia y Perú, que incrementaron en la última década más de diez veces sus compras a este país. Colombia presenta la menor participación de los bienes chinos con respecto al valor total importado, con un 12,4%, y Perú alcanzó el máximo en 2010 (16,7%).

A. Evolución de las exportaciones colombianas al mercado chino

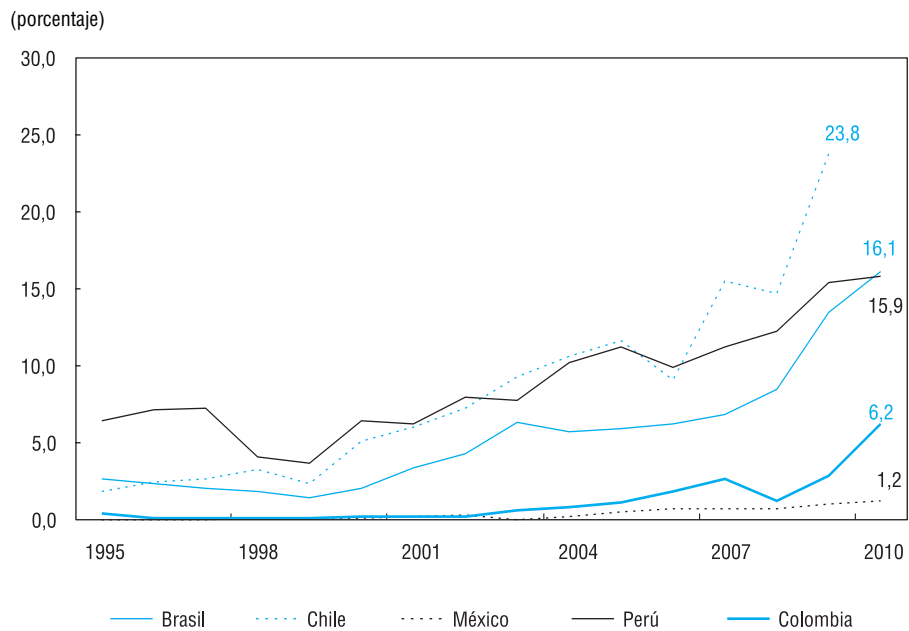
En respuesta a la mayor demanda externa china por bienes primarios, en la década más reciente el valor en dólares de las ventas colombianas despachadas hacia ese destino registraron una tendencia positiva y creciente, destacándose el nivel de los montos de todo 2009 y hasta agosto de 2010, cuando se vendieron mercancías por US\$950 m y US\$1.593 m, en su orden. El crecimiento anual alcanzó tasas que oscilaron entre 50% (2002) y 224% (2010). Este comportamiento se refleja en el incremento de la participación de este mercado en el valor global exportado del país, incrementándose de 1% en 2005 a 6,2% en el último año. En 2010 hasta agosto las mayores ventas al mercado chino aportan cerca de la cuarta parte del aumento nominal total de las exportaciones de Colombia.

Cabe señalar que el impulso exportador hacia China ha sido determinante en el crecimiento de las ventas colombianas al mercado asiático, el cual elevó su contribución al valor total exportado de 3,3% en 2000 a 8,4% en 2009. En el presente año hasta agosto la participación de este continente aumentó a 13% y contribuyó con el 40% del crecimiento nominal total exportador del país. Del total vendido al mercado asiático, la economía china en 2005 representó el 19%, porcentaje que se elevó a 47% en lo corrido del año (Cuadro 1). Como resultado de lo anterior, el valor exportado a China supera casi cinco veces lo vendido a Japón, sustituyéndolo como principal mercado asiático.

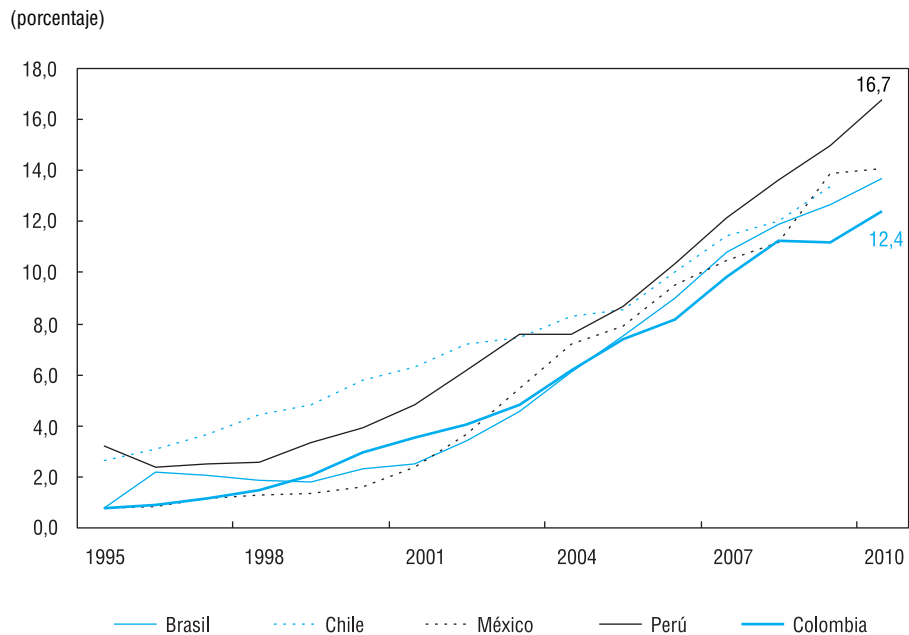
Gráfico 1

Latinoamérica y el comercio exterior con China

A. Exportaciones a China sobre el total vendido



B. Importaciones de origen chino sobre el total comprado



Fuente: Aladi.

Cuadro 1								
Exportaciones a Asia								
(millones de dólares y porcentajes)								
	Enero a diciembre			Enero a agosto			Variación 2010-2009	
	2005	2008	2009	2009	2010	Participación porcentual	Absoluta	Porcentual
China	237	443	950	492	1.593	6,2	1.100,9	223,8
Singapur	23	440	105	102	259	1,0	156,9	154,0
India	5	16	449	214	267	1,0	52,8	24,6
Taiwán	90	322	28	12	169	0,7	156,8	1.288,7
Corea del Sur	136	113	107	59	229	0,9	169,5	286,8
Israel	198	196	173	108	215	0,8	106,8	98,7
Japón	330	372	336	225	331	1,3	105,4	46,8
Hong Kong	13	35	63	27	38	0,1	11,5	43,4
Resto	202	618	558	389	280	1,1	(108,4)	(27,9)
Total de Asia	1.234	2.554	2.768	1.628	3.380	13	1.752,1	107,6
Total general	21.190	37.626	32.853	21.057	25.703	100,0	4.645,8	22,1
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.								

En cuanto al grado de concentración del valor exportado, medido según el índice de Herfindahl-Hirschman (IHH)¹, los resultados para el período 1995-2010 indican que éste es elevado a nivel de firmas (en 2010 hasta agosto, nueve empresas responden por el 95% de las exportaciones) y productos (Gráfico 2), con excepción en el caso de las firmas para algunos años: entre 1996 y 2002, cuando este nivel fue moderado. El alto índice de concentración se explica principalmente por exportadores de azúcar (1995-1997), de metalúrgicos básicos y ferrometal (hasta 2008), y en los dos últimos años por las pocas empresas que despachan petróleo y sus derivados, y carbón.

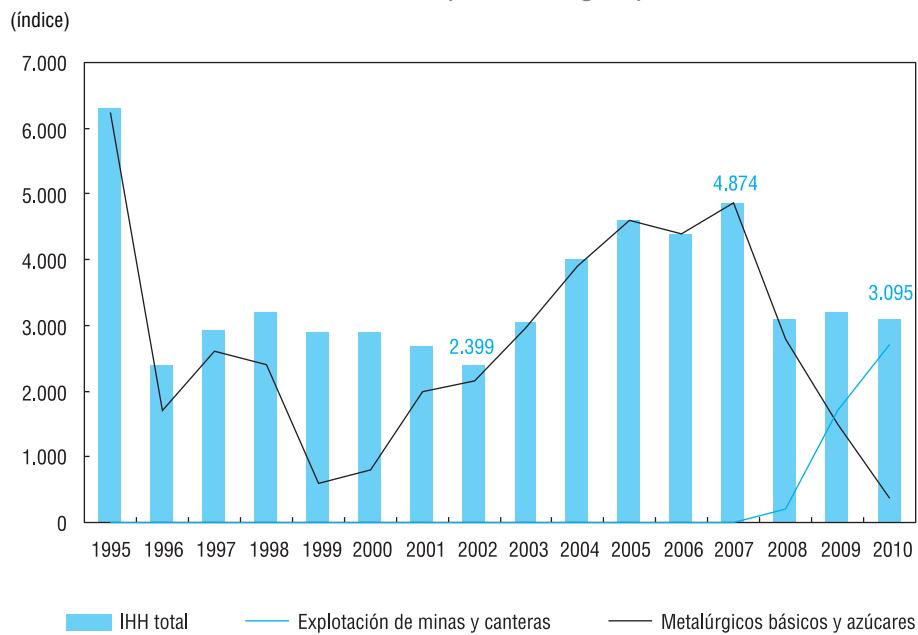
A nivel de productos, Colombia despacha a China principalmente bienes primarios, y en menor medida productos de la industria liviana. Entre 2005 y 2008 sobresalen las ventas de ferrometal y bienes de la industria de la metalúrgica básica, los cuales aportaron más del 90% de su valor total (Cuadro 2). Posteriormente, además de los productos antes señalados, se despacha petróleo y sus derivados, carbón y algunas materias primas procesadas.

¹ Éste se define como: $IHH_{ij} = \sum_{ij} \left(\frac{X_{ij}}{XT_j} \right)^2$, X_{ij} son exportaciones del sector o firma i al país j ; XT_j exportaciones totales al país j .

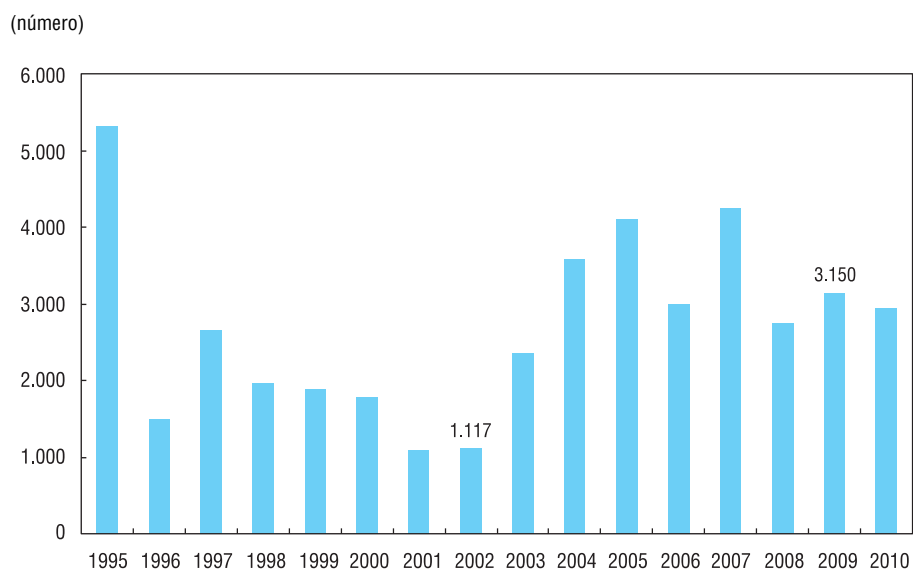
$IHH < 100$: alta competitividad; $IHH < 1.000$: no concentración; $1.000 \leq IHH \leq 1.800$: concentración moderada, e $IHH > 1.800$: alta concentración.

Gráfico 2
Grado de concentración de las exportaciones
 (índice Herfindahl-Hirschman)

A. Productos (CIU tres dígitos)



B. Firmas



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Cuadro 2								
Exportaciones a China								
(millones de dólares y porcentajes)								
	Enero a diciembre		2009	Enero a agosto			Variación 2010-2009	
	Promedio 2005-2006	Promedio 2007-2008		2009	2010	Participación porcentual	Absoluta	Porcentual
Petróleo crudo y sus derivados	0,0	30,5	427,3	165,5	823,3	51,7	657,8	397,5
Carbón	0,0	2,2	0,0	0,0	323,1	20,3	323,1	> 1000
Ferroníquel	180,6	353,1	337,1	224,7	253,9	15,9	29,2	13,0
Productos del sector industrial	162,6	221,0	170,1	95,2	186,4	11,7	91,2	95,8
Otros	1,4	7,0	15,2	6,4	6,1	0,4	(0,3)	(4,7)
Total China	345	614	950	492	1.593	100,0	1.101,0	223,8
Total general	22.791	33.809	32.853	21.057	25.703		4.645,6	22,1
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.								

En 2010 hasta agosto las ventas a este país ascienden a US\$1.593 m, 3,24 veces más que lo registrado un año atrás. Esta dinámica se sustenta especialmente en los despachos de petróleo crudo y sus derivados, y carbón, cuyas participaciones en el total despachado a China se ubican en 52% y 20,3%, respectivamente. También se exportan algunos productos de la industria liviana, aunque en menores cuantías. Sobresalen las ventas de desperdicios de cobre y aluminio, que representan más del 80% de las exportaciones industriales a China, de materias primas para la industria de cuero y zapatos, y productos químicos que, en conjunto, aportan 13,6% (Cuadro 3).

B. Evolución reciente de las importaciones de productos chinos

El análisis de esta sección contiene los resultados de las importaciones colombianas de origen chino y asiático que incluyen aquellos adquiridos directamente a China y a terceros países (p. e. los Estados Unidos, Panamá, etc.).

El comportamiento del valor en dólares de las importaciones de productos chinos presenta un incremento continuo, excepto en 2009, cuando disminuyó por efectos de la desaceleración de la demanda interna. Los montos importados se multiplicaron hasta tres veces entre 2003 y 2008, al pasar (promedio anual) de US\$1.021 m (2003-2005) a US\$3.067 m (2006-2008). En 2009 este monto cayó cerca del 17% para luego recuperarse en 2010 hasta agosto, cuando aumentó 37%. La tendencia creciente descrita

<p style="text-align: center;">Cuadro 3</p> <p style="text-align: center;">Productos del sector industrial exportados a China</p> <p style="text-align: center;">(millones de dólares y porcentajes)</p>								
	Enero a diciembre			Enero a agosto			Variación 2010-2009	
	Promedio 2005-2006	Promedio 2007-2008	2009	2009	2010	Participación porcentual	Absoluta	Porcentual
Metalúrgicos básicos	138,2	171,4	117,5	58,0	156,6	84,0	98,5	169,8
Cuero y zapatos	9,0	25,0	13,8	7,0	14,7	7,9	7,8	111,1
Madera y corcho	0,8	2,3	1,2	0,7	1,0	0,6	0,3	39,8
Textiles	0,1	0,8	0,1	0,1	0,2	0,1	0,2	342,1
Alimentos y bebidas	1,2	1,0	1,2	1,0	1,1	0,6	0,1	7,8
Maquinaria y aparatos eléctricos	3,5	3,5	0,1	0,1	0,0	0,0	(0,1)	(68,5)
Reciclaje	1,4	1,7	5,2	4,8	0,6	0,3	(4,2)	(87,6)
Químicos	6,6	12,4	28,8	22,3	10,3	5,6	(11,9)	(53,6)
Resto	1,8	3,0	2,3	1,3	1,8	1,0	0,5	41,2
Total de China	163	221	170	95	186	100,0	91,2	95,8
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.								

se refleja en una mayor participación de los productos chinos en el valor global de las importaciones realizadas por el país, aumentando de 3% en 2000 a 12% en el último año.

El incremento de compras externas de productos chinos ha jalonado el aumento de las importaciones del continente asiático. Entre 2005 y 2009 el valor de las importaciones de dicho continente aumentó alrededor de US\$3.000 m, con una tasa de crecimiento anual promedio de 19%. En lo corrido del año hasta agosto estas compras ascienden a US\$5.504 m, con un incremento de 31% frente a lo ocurrido un año atrás, aportando el 23% del monto total importado por el país (Cuadro 4).

Del valor total de las compras de mercancías originarias de Asia, las chinas elevaron su contribución de 40% en 2005 al 54% en 2010. En el último año hasta agosto las importaciones de origen chino se ubican en US\$2.966 m, cifra muy superior a las importaciones de Japón (el segundo en orden), que se ubican en US\$681 m.

En cuanto a los productos según la clasificación por uso o destino económico (Cuode), se observa que el crecimiento de las compras externas de origen chino fue generalizado. Sobresalen las mayores adquisiciones de equipo de capital y materia prima para la industria y de bienes de consumo (Cuadro 5), adquiridos principalmente por comercializadoras internacionales y por empresas del sector industrial, las cuales en el último año en conjunto respondieron por el 72% del valor total importado.

<p style="text-align: center;">Cuadro 4</p> <p style="text-align: center;">Importaciones FOB colombianas de origen asiático</p> <p style="text-align: center;">(millones de dólares y porcentajes)</p>								
	Enero a diciembre			Enero a agosto			Variación 2010-2009	
	2005	2008	2009	2009	2010	Participación porcentual	Absoluta	Porcentual
China	1.463	4.168	3.479	2.163	2.966	12,4	802,4	37,1
Japón	655	1.072	781	521	681	2,8	159,8	30,7
Corea del Sur	548	854	633	411	552	2,3	140,9	34,3
India	225	492	475	300	393	1,6	93,2	31,0
Singapur	49	62	54	34	48	0,2	14,0	41,0
Taiwán	210	354	280	194	203	0,8	8,5	4,4
Hong Kong	43	94	57	38	40	0,2	2,7	7,1
Israel	96	162	210	144	145	0,6	0,6	0,4
Resto	319	771	594	398	477	2,0	78,3	19,7
Total de Asia	3.608	8.028	6.563	4.203	5.504	23,0	1.300,3	30,9
Total general	19.799	37.155	31.188	20.183	23.888	100,0	3.705,9	18,4
Fuente: DIAN; cálculos del Banco de la República.								

La distribución del valor importado por agrupaciones revela que las compras de bienes de consumo perdieron participación, al caer de 50% en 2000 a cerca de 30% en los últimos años. Por el contrario, el equipo de capital dobó su proporción, al pasar de 22% en los inicios de la presente década a cerca del 45% al final de la misma. El aporte del grupo de materias primas se mantiene estable (alrededor del 25%).

Cabe señalar que frente al valor total importado por el país por concepto de equipo de capital y materias primas para la industria, así como de bienes de consumo, las de origen chino aumentaron su participación. En el caso del equipo de capital, su participación del total importado por el país de estos bienes se situó en 24,3% en el último año, contrastando con el 3% de 2000-2002. Se adquieren, especialmente, máquinas y aparatos de oficina (computadores e impresoras, principalmente), y aparatos de telecomunicación, los cuales aportan alrededor del 77% del valor importado de este grupo de productos.

En relación con la compra de bienes de consumo de origen chino, su participación en el valor total importado de tales productos se elevó de 16% en 2000 a 31% en 2010. Se adquieren principalmente máquinas y aparatos de uso doméstico, vehículos, muebles, calzado y juguetes. En cuanto a las

<p style="text-align: center;">Cuadro 5</p> <p style="text-align: center;">Importaciones FOB colombianas de origen chino según Cuode</p> <p style="text-align: center;">(millones de dólares y porcentajes)</p>									
	Enero a diciembre (promedio)				Enero a agosto			Variación 2010-2009	
	2000-2002	2003-2005	2006-2008	2009	2009	2010	Participación porcentual	Absoluta	Porcentual
Bienes de consumo	205,6	375,4	987,8	1.038,6	607,9	800,9	27,0	193,0	31,8
Consumo duradero	101,2	220,8	634,3	623,2	372,3	512,5	17,3	140,2	37,7
Consumo no duradero	104,4	154,5	353,5	415,4	235,6	288,4	9,7	52,8	22,4
Bienes intermedios	113,1	283,9	804,9	871,5	577,2	725,8	24,5	148,6	25,8
Combustibles y lubricantes	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0	(0,0)	(17,7)
Materia prima para la agricultura	4,7	17,3	49,8	43,1	29,4	30,2	1,0	0,8	2,6
Materia prima para la industria	108,4	266,5	755,1	828,3	547,7	695,6	23,5	147,9	27,0
Bienes de capital	91,1	361,5	1.273,5	1.568,3	977,9	1.438,7	48,5	460,9	47,1
Equipo de transporte	13,0	29,9	139,6	143,5	86,1	131,1	4,4	45,0	52,2
Materiales de construcción	4,4	18,3	146,1	209,0	145,1	143,3	4,8	(1,8)	(1,2)
Bienes de capital para la agricultura	0,4	1,3	4,9	6,7	4,9	4,4	0,1	(0,5)	(9,7)
Bienes de capital para la industria	73,3	312,1	982,9	1.209,1	741,8	1.159,9	39,1	418,1	56,4
Diversos	0,1	0,1	0,6	0,7	0,4	0,3	0,0	(0,1)	(32,3)
Total de China	409,8	1.020,9	3.066,9	3.479,2	2.163,4	2.965,7	100,0	802,4	37,1

Fuente: DIAN; cálculos del Banco de la República.

importaciones de materia prima para la industria, su participación frente al total importado de este tipo se ha multiplicado cuatro veces entre 2000-2002 y 2010, pasando de 2,2% a 8,6%. Los productos químico-farmacéuticos y mineros aportan el 76% del total importado de dicho grupo.

C. Balanza comercial

Tal y como se anotó, el análisis anterior se ha hecho sobre las importaciones de productos chinos; sin embargo, es importante revisar cómo se distribuyen aquéllas según el país con el cual se efectuó la transacción de compra de las mercancías, ya que es relevante para calcular la balanza comercial. El Cuadro 6 muestra la evolución desde 2002 de las importaciones de origen chino según el país al cual Colombia compró estas mercancías; cabe resaltar que en los últimos tres años sólo el 35% de dichas adquisiciones fueron compradas directamente a China; el 65% restante corresponde a transacciones con terceros países, entre los que sobresalen los Estados Unidos y Panamá.

La balanza comercial se elabora de acuerdo con el país de compra de la mercancía; así, por ejemplo, para el año 2010 sólo se tuvo en cuenta para este cálculo el 35% del valor de las importaciones de origen chino, ya que éste es el monto que se compró directamente a ese mercado. De esta manera, la balanza comercial con China en lo corrido del año hasta agosto mostró un superávit de US\$533 m, situación que no se presentaba desde 1995 (Gráfico 3, panel A). El balance positivo del presente año contrasta con los déficits obtenidos en 2008 y 2009.

Según el índice agregado de la balanza comercial relativa² entre los dos países (Gráfico 3, panel B), Colombia pasó de ser importador neto durante todo el período 1996-2008 a tener un comercio equilibrado en 2009 y 2010. Sin embargo, cuando se desarrolla el mismo ejercicio según productos (partida arancelaria a diez dígitos), se puede concluir que dicho comportamiento es explicado por una alta concentración en pocos productos exportados de alto valor, destacándose una amplia diferencia en el número bienes en los cuales Colombia es vendedor neto frente a los cuales es importador neto de China (Cuadro 7).

Cuadro 6				
Distribución por país de compra de los bienes de origen chino				
	(porcentaje)			
	2002-2004	2005-2007	2008-2009	2010
		(promedio)		(Enero a agosto)
China	24,2	36,4	35,0	34,8
Estados Unidos	25,7	25,3	24,3	23,3
Panamá	26,9	12,2	9,7	9,1
Hong Kong	8,7	6,8	7,6	8,1
Suiza	1,1	3,7	3,5	3,7
Corea del Sur	1,3	1,4	1,5	2,7
Singapur	0,3	0,8	1,6	2,4
Japón	0,0	0,2	1,6	2,0
Taiwán	3,9	3,1	2,4	1,9
Reino Unido	0,2	0,5	0,8	1,6
Resto	7,6	9,6	12,1	10,3

Fuente: DIAN; cálculos del Banco de la República.

² Se define como:

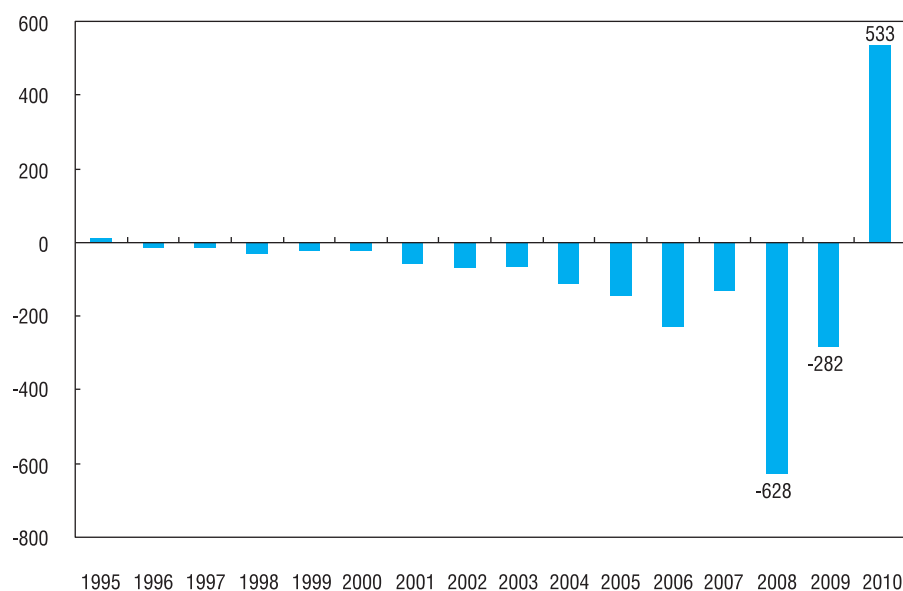
$$IBCR = \frac{[(X)_i - M_i]}{[(X)_i + M_i]}$$

donde M_i son las importaciones totales o las del producto i y X_i son las exportaciones totales o las del producto i . Si: $0,5 \leq IBCR \leq 1$, el país es exportador neto, $-0,5 < IBCR < 0,5$ se tiene un comercio equilibrado, y $-1 \leq IBCR \leq -0,5$ el país es importador neto.

Gráfico 3
Balanza comercial con China

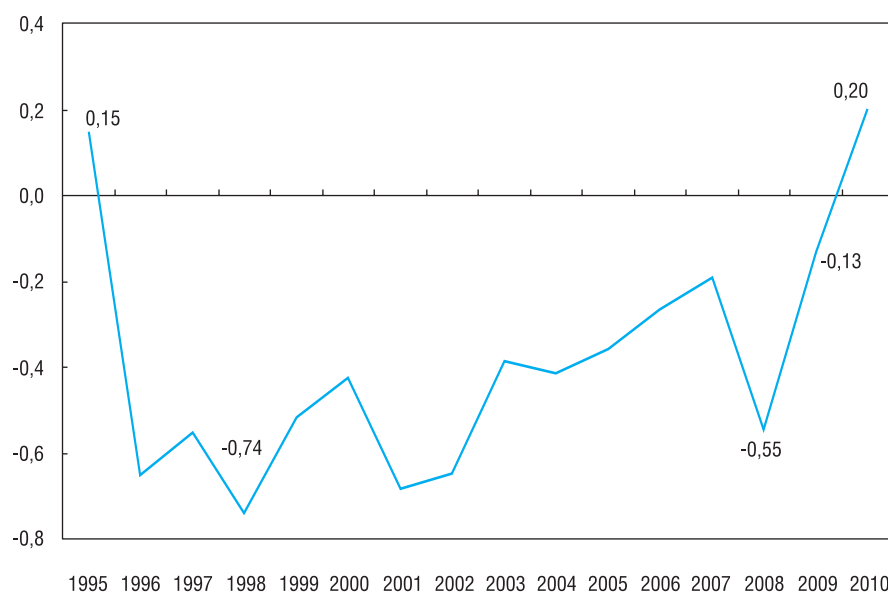
A. Balanza comercial

(millones de dólares)



B. Índice de balanza comercial relativa, 1995 a 2010

(índice)



Fuentes: DANE y DIAN; cálculos del Banco de la República.

Cuadro 7			
Productos clasificados según el índice de balanza comercial relativa			
Colombia frente a China	Número de partidas arancelarias		
	1998	2008	2010
Exportador neto	18	72	67
Importador neto	968	3.636	3.510
Comercio equilibrado	0	10	14
Fuentes: DANE y DIAN; cálculos del Banco de la República.			

III. CONCLUSIONES

La importancia de China en el contexto internacional no sólo es notoria sino que ha sido creciente, pues, de hecho, en pocos años se ha convertido en una potencia tanto exportadora como importadora del mundo. Colombia, aunque menos que la mayoría de los países latinoamericanos, se ha visto influenciada por dicha tendencia, tanto así que las exportaciones al país asiático aportan el 6,2% de las ventas totales, jalonadas principalmente por bienes de origen minero (algunos de ellos como petróleo y carbón), con crecimientos atípicos no observados años atrás. Sin embargo, se encontró que el grado de diversificación de dichas exportaciones es bajo, y se debería optar por el fortalecimiento de productos potenciales que se vean beneficiados por el crecimiento de la demanda china.

Por otro lado, las mayores compras de bienes chinos han sido principalmente enfocadas a bienes de capital y bienes intermedios para la industria, los cuales han ganado participación en los últimos años tanto en el valor total comprado de bienes de origen chino como en el total importado por el país de ese tipo de bienes. Adicionalmente, dichas compras son en su mayoría realizadas por comercializadoras, y sólo el 35% son efectivamente adquiridas desde China, lo que podría evidenciar canales de intermediación, filiales de casas matrices, etc.

José Darío Uribe Escobar
*Gerente general**

* Esta Nota Editorial fue preparada con la colaboración de Enrique Montes y David Camilo López, jefe y profesional, en su orden, de la sección Sector Externo. Las opiniones son de exclusiva responsabilidad del Gerente General, por lo que no comprometen a la Junta Directiva del Banco de la República.